

BIST- Endeksler	Kapanış	Değ%
BIST-100	6.003,90	-0,19
BIST-30	6.659,89	-0,35
BIST-BANKA	5.473,83	+2,16
BIST-SINAI	9.511,86	-0,47
BIST-TUM	6.593,83	-0,06
BIST Hacim-TUM(mn TL)	136.084	3,07
VİOP30 Yakın Vade	6.988,00	-0,53

Parite	Kapanış	Değ%
USDTRY	26,0007	0,20
EURTRY	28,2851	-0,12
EURUSD	1,0880	-0,27

Emtia	Kapanış	Değ%
XAUUSD	1.926	0,24
BRENT	76	1,66

En Çok Artanlar	Değ%	En Çok Düşenler	Değ%
ADEL	10,00	GRNYO	-6,61
SEKFK	10,00	IZINV	-6,27
YAYLA	10,00	ESCOM	-5,48
OYAYO	10,00	GARFA	-4,98
VKFYO	10,00	ARSAN	-4,64

İşlem Hacmi Yüksekler	Kapanış	mn TL
THYAO	208,10	8.428,29
YKBK	13,41	6.111,17
KOZAL	27,08	5.473,40
ASELS	59,55	4.824,34
ASTOR	68,40	4.753,75

GÜNLÜK STRATEJİ

Bugün Ne Bekliyoruz? Japonya ve Çin'in hizmet PMI verilerinin ardından bu sabah Asya piyasalarında satıcı bir seyir izlenmekte. Japonya'da Nikkei225 Endeksi %0,25, Topix Endeksi hafifçe düştü. Çin'de Şanghay Bileşik Endeksi %0,55, Shenzhen Bileşik Endeksi %0,79 geriledi. Hong Kong Hang Seng Endeksi holding hisselerindeki kayıpların etkisiyle %1,64 düştü. Güney Kore Kospi Endeksi %0,48 düşerken Kosdaq Bileşik Endeksi %0,18 yükseldi. Avustralya Merkez Bankası'nın (RBA) dün faizlerde değişikliğe gitmeyerek enflasyonda zirvenin geride kaldığını belirtmesinin ardından bugün S&P/ASX200 Endeksi %0,35 satıcı seyreliyor. MSCI Japonya dışı Asya Endeksi bugün %0,76 düştü. ABD hisse piyasalarında dün bayram tatilinin ardından endeks vadeliileri bugün satıcı bir açılışı işaret etmektedir.

Bugün veri takviminde Fed'in son para politikası toplantısının tutanakları öne çıkıyor. Fed, art arda on faiz artırımının ardından geçen yılın mart ayından beri ilk kez geçen ayki toplantısında faiz değişikliğine gitmedi. Bununla birlikte Başkan Jerome Powell, gelecek toplantılarda faiz artırımlarının devam edeceğini belirtmişti. Temmuz toplantısı için piyasanın büyük ölçüde beklentisi 25bp faiz artırımına gidileceği yönünde. Mevcut durumda Fed'in federal fonlama hedefi %5,00-5,25 aralığında bulunuyor. Ayıca, bugün dünya genelinde haziran ayı hizmet PMI verileri izlenebilir. Bu sabah gelen rakamlara göre Japonya ve Çin'de hizmet sektörü geçen ay beklenenden daha yavaş büyüdü. Yurt içinde, TÜİK bugün geçen ayın enflasyon verilerini açıklayacak. TÜFE mayısta aylık %0,04, yıllık %39,59 artmıştı. C Grubu çekirdek enflasyon aylık %4,25, yıllık %46,62 olmuştu. Yurt içi ÜFE aynı dönemde aylık %0,65, yıllık %40,76 arttı. Enflasyon verilerinin ardından Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) yarın Fiyat Gelişmeleri Raporunu yayımlayacak.

Borsa İstanbul BIST100 Endeksi'nde yüksek hacimli işlemlerde 6.000 puan üzerindeki kapanış risk iştahı açısından olumlu. Teknik açıdan geri çekilmelerde ilk etapta 5 günlük AO (mavi) 5.893 ve Ocak 2023 zirvesi 5.704 üzerinde kalıcılık yukarı yönlü hareketlerin devamı için önem arz edebilir.

Piyasalarda Dün Ne Oldu? Avrupa hisse endeksleri dün negatif bir görünüm ortaya koydu. DAX Endeksi %0,26 ve CAC 40 Endeksi %0,23 düştü. FTSE 100 Endeksi ise 7.519 puanda yatay satıcı fiyatlandı. ABD hisse endeksleri resmi tatil dolayısıyla işleme kapalıydı. Dolar Endeksi (DXY) 103,1 puana yükselirken EUR/USD paritesi %0,27 düşüşle 1,09'un hemen altına geriledi. ABD 10 yıllık Hazine tahvil faizi %3,85 seviyesinde stabil kaldı. Ons altın %0,24 değerlenerek 1.926USD'ye ulaştı. Brent petrol %1,66 artışla varil başına 76USD'den işlem gördü. Küresel veri takviminde önemli bir akışı gerçekleşmedi.

BIST 100 Endeksi dün kapanışa doğru etkili olan satışların neticesinde %0,19 düşerek günü 6.003 puandan tamamladı. Böylece gösterge endeks art arda beş işlem günü pozitif kapanış yaptıktan sonra yukarı yönlü hareketine dün sınırlı düşüşle ara verdi. Endeks'in işlem hacmi 109,82 milyar TL oldu. USD/TRY kuru %0,2 artışla 26 TL'ye yükseldi. EUR/TRY kuru ise hafifçe düşerek 28,28 TL'ye geriledi. Gram altın 8 TL değerlenerek 1.608 TL'ye çıktı.

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Haz	4,03%	0,04%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Haz	38,35%	39,59%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Haz		0,65%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Haz		40,76%
Almanya	10:55	HCOB Bileşik PMI (Final)	Haz	50,8	50,8
Almanya	10:55	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haz	54,1	54,1
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI (Final)	Haz	50,3	50,3
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haz	52,4	52,4
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Bileşik PMI (Final)	Haz	52,8	52,8
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Hizmet PMI (Final)	Haz	53,7	53,7
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	May	-3,90%	-3,20%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	May	6,10%	1,00%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May		0,40%

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

BIST KODU	Hak Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Verim Oranı (%)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Brüt Nakit Temettü (Bin TL)	Brüt Dağıtım Oranı (%)
-	-	-	-	-	-	-

Şirket Haberleri

- **Astor Enerji (ASTOR,Pozitif):** (KAP) Şirket, İspanya'da özel bir firma ile 27.06.2023 tarihinde 1,91mn Euro tutarında, 2 Adet Güç Transformatörü satış sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşmenin 2022 yılı hasılatı oranı %0,73'dür.
- **Martı Otel İşletmeleri (MARTI,Pozitif):** Martı Grubu'nun Kemer'deki 1.205 yataklı tesisi Martı Myra, uluslararası sürdürülebilir turizm kriterlerini tamamını yerine getirerek, Küresel Sürdürülebilir Turizm Konseyi'nin (GSTC) denetimlerinden tam not almak suretiyle, 'GSTC Sürdürülebilir Turizm Sertifikası'nı almıştır.
- **Migros Ticaret (MGROS,Pozitif):** (KAP) Online ve fiziki mağazalarda hazır/paketli yemek satış kanallarını güçlendirmek ve personel yemek ihtiyacına destek olmak amacıyla yeni yatırım fırsatları değerlendirilmiştir. Bu kapsamda; Paketli yemek üretimi ve satışını gerçekleştiren 10mn TL nominal sermayeli CRC Danışmanlık ve Organizasyon Anonim Şirketi'ne ("CRC") yatırım yapılmasına ve bu suretle CRC'nin ödenmiş sermayesini temsil eden payların %50'sine tekabül eden 200 bin adet payın 2,9mn USD karşılığı TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir. Bu suretle, CRC'nin ödenmiş sermayesinin %25'ine tekabül eden 100 bin adet pay Migros Ticaret A.Ş. tarafından, %25'ine tekabül eden 100 bin adet pay şirketin bağlı ortaklığı Dijital Platform Gıda Hizmetleri A.Ş. tarafından devralınacaktır. Toplam pay devir bedeli kapanış tarihinde uyarlamaya tabi olacak olup değişebilecektir. Kapanış tarihi gerekli ön şartların tamamlanmasını müteakip belirlenecek olup her halükarda en geç 15.11.2023 olacaktır.
- **SDT Uzay ve Savunma (SDTTR,Pozitif):** (KAP) Cey Savunma ve Simülasyon Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hisselerinin devralınması ile ilgili olarak, SDT Uzay ve Savunma Teknolojileri A.Ş. ile Özcan CEYLAN arasında 23.06.2023 tarihli hisse devir sözleşmesi ile Cey Savunma ve Simülasyon Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki tamamı Özcan CEYLAN'a ait 116.700 adet payların tümü, 04.07.2023 tarihinde 4mn TL bedel ile SDT Uzay ve Savunma Teknolojileri A.Ş. tarafından devralınmıştır.
- **YEO Teknoloji (YEOTEK,Pozitif):** (KAP) Şirket ile Azerbaycan'da petrol ve gaz sektöründe faaliyet gösteren bir müşterisi arasında; mühendislik, yazılım, ürün tedariki, montaj ve devreye alma işlerini kapsayacak şekilde ileri seviye Proses Otomasyon sistemi kurulması amacıyla 2,75mn USD bedelli sözleşme imzalanmıştır.

Ekonomi Haberleri

- **KKM'de yeni zirve.** Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesaplarının toplamı 23 Haziran haftasında 91,3mlr TL yükselerek 2,7tln TL'yi aştı. KKM'de üst üste 24 hafta yükseliş kaydedildi. Söz konusu 24 haftada hesaplarda 1,35tln TL'lik artış yaşandı. (Bloomberg HT)
- **Reel kesim döviz açığı azaldı.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre, özel sektörün net döviz pozisyonu açığı Nisan'da bir önceki aya göre 6,47mlr USD azalışla 85,6mlr USD'ye indi. Finans dışı firmaların Nisan'da varlıkları 5,25mlr USD artarken, yükümlülükleri 1,22mlr USD azaldı. (Bloomberg HT)
- **Merkez, KKM dönüşünde ihtiyaç olan döviz doğrudan sağlayacak.** TCMB'nin Kur Korumalı Mevduat dönüşü için özel bankalara temin edeceği kaynağın esasları belli oldu. Buna göre, işlemler için komisyon alınmayacak, teminat ve limit aranmayacak, minimum işlem tutarı ise 500 bin USD ya da EUR olacak. (Bloomberg HT)

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

- **Moody's'ten Türk bankacılık sektörü değerlendirmesi.** Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türkiye'de para politikasında normalleşmeye dönüşün bankaların kârlılığını destekleyeceği görüşünü paylaştı. Ancak, ortodoks politikaya dönüşte ardı ardına atılabilecek yanlış adımlar bankalar için temel risk olarak görünüyor" değerlendirmesi yapıldı. (Bloomberg HT)

EKONOMİK TAKVİM

05 Temmuz Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Bileşik PMI (Final)	Haz	52,3	52,3
Japonya	03:30	Au Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Haz	54,2	54,2
Çin	04:45	Caixin Bileşik PMI	Haz		55,6
Çin	04:45	Caixin Hizmet PMI	Haz		57,1
Türkiye	10:00	TÜFE (Aylık)	Haz	4,03%	0,04%
Türkiye	10:00	TÜFE (Yıllık)	Haz	38,35%	39,59%
Türkiye	10:00	ÜFE (Aylık)	Haz		0,65%
Türkiye	10:00	ÜFE (Yıllık)	Haz		40,76%
Almanya	10:55	HCOB Bileşik PMI (Final)	Haz	50,8	50,8
Almanya	10:55	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haz	54,1	54,1
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Bileşik PMI (Final)	Haz	50,3	50,3
Euro Bölgesi	11:00	HCOB Hizmet PMI (Final)	Haz	52,4	52,4
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Bileşik PMI (Final)	Haz	52,8	52,8
İngiltere	11:30	S&P/CIPS Hizmet PMI (Final)	Haz	53,7	53,7
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Aylık)	May	-3,90%	-3,20%
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Yıllık)	May	6,10%	1,00%
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May		0,40%

06 Temmuz Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Aylık)	May	1,50%	-0,40%
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	May		-9,90%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Aylık)	May	0,20%	0,00%
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Yıllık)	May	-2,00%	-2,60%
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdamı	Haz		278K
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (USD)	May	-69,8B	-74,6B
ABD	15:30	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	245K	239K
ABD	16:45	S&P Global Bileşik PMI (Final)	Haz	53	53
ABD	16:45	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Haz	54,1	54,1
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI	Haz	50,5	50,3
ABD	17:00	JOLTS Açılan İş	May		10,1M

07 Temmuz Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Japonya	08:00	Öncü Göstergeler Endeksi(Öncü)	May		96,8
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Aylık)	May	0,10%	0,30%
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi(Yıllık)	May		1,60%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları(Aylık)	Haz		0,00%
İngiltere	09:00	Halifax Konut Fiyatları(Yıllık)	Haz		-1,00%
Türkiye	10:00	Dış Ticaret Haddi	May		88,7
ABD	15:30	İşsizlik Oranı	Haz	3,70%	3,70%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Aylık)	Haz		0,33%
ABD	15:30	Saatlik Kazançlar(Yıllık)	Haz		4,30%
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam	Haz	200K	339K
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi(TL)	Haz		169,82Mlr

10 Temmuz Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari İşlemler Dengesi (JPY)	May		1,90Tn
Çin	04:30	TÜFE (Aylık)	Haz		-0,20%
Çin	04:30	TÜFE (Yıllık)	Haz		0,20%
Çin	04:30	ÜFE (Aylık)	Haz		-0,90%
Çin	04:30	ÜFE (Yıllık)	Haz		-4,60%
Türkiye	10:00	İSO Türkiye İhracat İklimi Endeksi	Haz		52,3
Türkiye	10:00	MD İşsizlik Oranı	May		10,20%
Euro Bölgesi	11:30	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	Tem		-17
ABD	17:00	CB İstihdam Trend Endeksi	Haz		116,15
ABD	18:00	New York Fed Tüketici Enflasyon Beklentisi	Haz		4,10%

11 Temmuz Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Aylık)	Haz		0,30%
Almanya	09:00	TÜFE (Final-Yıllık)	Haz		6,40%
İngiltere	09:00	İşsizlik Oranı	May		3,80%
Türkiye	10:00	Cari İşlemler Dengesi (USD)	May		-5,4Mlr
Almanya	12:00	ZEW Cari Koşullar Endeksi	Tem		-56,5

UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 Kat:5 Daire 9-10 Taksim/İstanbul
Tel: 0212 293 95 00 Faks: 0212 293 95 60

Balıkesir İrtibat Bürosu

Altıeylül Mah. Keçeci sok. Özcanerİşmerkezi No:17 K:1 Altıeylül/ Balıkesir
Tel: 0266 280 15 00 Faks: 0266 245 23 34

Ferdi Uğur Taçkınlar
Araştırma Müdürü
02123953227

ugur.tackinlar@piramitmenkul.com.tr

Arif Tekin Seğmen
Araştırma Uzmanı
02123953213

arif.segmen@piramitmenkul.com.tr

Ahmet Ökmen
Araştırma Uzmanı
02123953251

ahmet.okmen@piramitmenkul.com.tr



UYARI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.